

Index No. _____

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Final Examination
Academic Session 2007/2008

April 2008

JKE 214E – Labour Economics
[*Ekonomi Buruh*]

Duration : 3 hours
[Masa : 3 jam]

Please ensure that this examination paper contains **TWELVE** printed pages before you begin the examination.

Answer **ALL** questions in the space provided. You may answer **either** in Bahasa Malaysia or in English.

Read the instructions carefully before answering.

*Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **DUA BELAS** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan ini.*

*Jawab **SEMUA** soalan di dalam ruang yang disediakan. Anda dibenarkan menjawab soalan **sama ada** dalam Bahasa Malaysia atau Bahasa Inggeris.*

Baca arahan dengan teliti sebelum anda menjawab soalan.

- (b) Assuming that a firm:
(*Andaikan sebuah firma:*)
- (i) is a monopsonist in hiring labor
(*adalah pemonopsoni dalam pengambilan buruh*)
 - (ii) is selling its product in a perfectly competitive market
(*menjual produk dalam pasaran persaingan sempurna*)
 - (iii) faces no union
(*tidak menghadapi kesatuan sekerja*)

Portray this market graphically. Correctly label all relevant curves, show the equilibrium wage rate and level of employment, and indicate the efficiency loss (if any).

(10 marks)

(*Tunjukkan pasaran ini secara graf. Nyatakan kesemua keluk yang berkenaan dan tunjukkan tingkat keseimbangan upah dan buruh serta kawasan kehilangan kecekapan jika ada.*)

(10 markah)

- (b) Explain and show graphically the meaning of wage differential compensation between X sector and Y sector. Assume that Y sector provides better and safer working environment compared to X sector.

(8 marks)

(Terangkan dan tunjukkan secara graf maksud pampasan perbezaan upah dalam sektor X dan sektor Y. Sektor Y diandaikan dapat menyediakan kemudahan dan juga keselamatan tempat berkerja yang lebih baik dibandingkan dengan sektor X.)

(8 markah)

Question 3 (16 marks)

- (a) Explain three factors that may influence migration of labor

(6 marks)

(Terangkan tiga faktor yang menyebabkan migrasi buruh)

(6 markah)

- (b) Explain two consequences of labor migration

(4 marks)

(Terangkan dua kesan migrasi buruh)

(4 markah)

- (c) How might a wage differential between two regions be reduced via movements of capital to the low-wage area?

(6 marks)

(Bagaimanakah perbezaan upah antara dua kawasan dapat dikurangkan melalui pemindahan modal ke kawasan upah rendah?)

(6 markah)

Question 7 (14 marks)

- (a) What is the difference between frictional and structural unemployment?

(6 marks)

(Apakah perbezaan di antara pengangguran geseran dan struktur?)

(6 markah)

- (b) How could fiscal policy and monetary policy be implemented to reduce unemployment in an economy?

(8 marks)

(Bagaimanakah polisi fiskal dan polisi kewangan dapat digunakan untuk mengurangkan kadar pengangguran dalam sebuah ekonomi?)

(8 markah)

Question 8 (10 marks)

The Malaysian Trades Union Congress (MTUC) has been urging the Government to enforce a national minimum monthly wage of RM900 in the private sector. What would be the impact on the unemployment, demand and supply of labor? Will all the workers in the private sector be affected by the policy? Explain the disadvantages and advantages of minimum wage policy on the Malaysian economy.

(10 marks)

(MTUC telah mendesak Kerajaan untuk menguatkuasakan upah bulanan minimum pada RM900 di sektor swasta. Apakah kesan polisi ini terhadap pengangguran, permintaan dan penawaran buruh? Adakah polisi ini memberi kesan ke atas kesemua pekerja di sektor swasta? Terangkan kebaikan dan keburukan dasar upah minimum ke atas ekonomi Malaysia.)

(10 markah)